

FATO RELEVANTE

DIAS D'ÁVILA, 16 DE MARÇO DE 2020. PARANAPANEMA S.A. (“Companhia”, B3: PMAM3), a maior produtora brasileira não-integrada de cobre refinado, vergalhões, fios trefilados, laminados, barras, tubos, conexões e suas ligas, em atendimento ao disposto no parágrafo 4º, do artigo 157, da Lei nº. 6.404/76, conforme alterada, e na Instrução CVM nº. 358/02, conforme alterada, vem informar aos seus acionistas e ao mercado em geral que:

1. A Companhia iniciou discussões junto aos seus principais credores financeiros (essencialmente os mesmos participantes do processo de reestruturação celebrado com a Companhia em 2017) visando à equalização e alongamento do perfil de sua dívida financeira. Ao mesmo tempo, a Companhia mantém sua disciplina financeira e busca oportunidades para alavancagem operacional e otimizar a utilização de seus ativos.
2. O avanço do novo coronavírus (“COVID-19”) pelo mundo tem provocado impactos negativos nos mercados globais e elevado as preocupações de investidores, sem mencionar também as preocupações envolvendo as questões básicas de saúde da população mundial. Neste momento, não há como precisar os impactos a longo prazo no cenário econômico, e, em especial, os impactos nas operações da Companhia. Entretanto, tendo em vista a já observada diminuição da atividade econômica mundial, este cenário pode impactar o nível de atividade da Companhia.

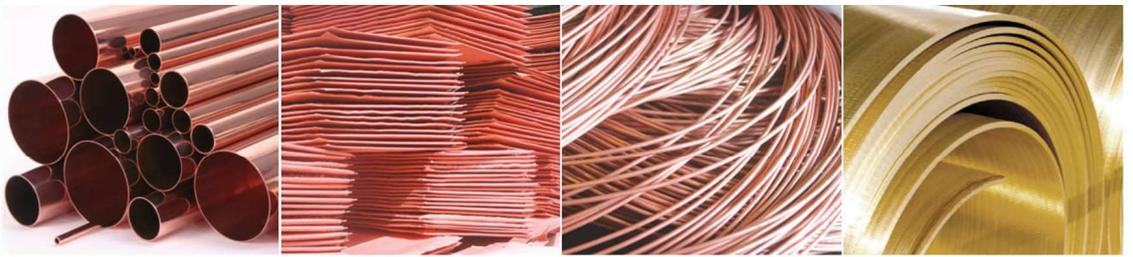
Neste contexto, entendemos que este cenário de grande incerteza global também representa um risco adicional a todo o processo de *turnaround* pelo o qual a Companhia vem passando desde 2019, em especial a partir do 3º trimestre, *turnaround* este com foco em aumento na ocupação dos nossos principais ativos com a respectiva geração operacional de caixa e redução dos ciclos operacionais. Em contrapartida, o presente cenário pode apresentar oportunidades à Companhia. Neste sentido, a elevação da taxa de câmbio impacta positivamente as receitas da Companhia e já é possível observar uma tendência de recuperação nos níveis de TC/RC (as chamadas taxas de tratamento e refino são descontos recebidos pela Companhia por seus fornecedores de matéria-prima), que vem ocorrendo a partir da suspensão de operação de alguns *smelters* na China por conta da crise logística.

A Companhia implementou protocolos internos para preservar a segurança das pessoas envolvidas em suas atividades e também para colaborar na redução da transmissão do COVID-19, tudo de acordo com as orientações informadas pelas autoridades. A Companhia permanece operando normalmente neste momento, com pleno funcionamento de seus complexos industriais, cadeia de suprimentos e escritórios corporativos, estes em grande parte em regime de trabalho remoto (*home office*).

3. Recebeu, na presente data, a carta de renúncia apresentada pelo Sr. Endrigo de Pieri Perfetti como membro titular do Conselho de Administração, cargo para o qual havia sido indicado pelo Conselho de Administração em 22 de abril de 2019. A administração da Companhia agradece ao Sr. Endrigo pela contribuição à Companhia durante o período em que exerceu suas funções, desejando-lhe votos de sucesso.

4. Ainda, em reunião realizada na presente data, o Conselho de Administração da Companhia indicou ao cargo vago de membro titular do Conselho de Administração, o Sr. Marcos Bastos Rocha.

O Sr. Marcos Bastos Rocha é graduado em Engenharia Eletrônica pelo Instituto Militar de Engenharia –



IME, com MBA em Finanças na PUC-RJ e MBA Executivo em Gestão – PDG/EXEC – SDE/IBMEC. Atualmente é Membro dos Conselhos de Administração da Invepar, do GRU Airport, IRB Brasil RE, da Oi S.A. e da Brazil Fast Food Corp, além de atuar como Sócio Diretor da DealMaker e conselheiro Consultivo da Carta Fabril. Além disso, teve passagens como conselheiro ou executivo C-Level em empresas como BC2 Construtora, Abril Educação – atual Somos Educação, Light S.A., Globex e Unibanco, dentre outras.

A Companhia manterá os seus acionistas e o mercado em geral informados caso haja qualquer avanço em relação aos assuntos ora informados, nos termos da regulamentação aplicável. Mais informações poderão ser obtidas junto à área de Relações com Investidores da Companhia, por meio do telefone +55 (11) 2199-7635 ou do e-mail ri@paranapanema.com.br.

Dias D'Ávila (BA), 16 de março de 2020.

Igor Gravina Taparelli
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

A Administração faz declarações sobre eventos futuros que estão sujeitos a riscos e incertezas. Tais declarações têm, como base, estimativas e suposições da Administração e informações a que a Companhia atualmente tem acesso. Declarações sobre eventos futuros incluem informações sobre suas intenções, estimativas ou expectativas atuais, assim como aquelas dos Administradores da Companhia. As ressalvas com relação a declarações e informações acerca do futuro também incluem informações sobre resultados operacionais possíveis ou presumidos, bem como declarações que são precedidas, seguidas ou que incluem as palavras "acredita", "poderá", "irá", "continua", "espera", "prevê", "pretende", "planeja", "estima" ou expressões semelhantes. As declarações e informações sobre o futuro não são garantias de desempenho. Elas envolvem riscos, incertezas e suposições porque se referem a eventos futuros, dependendo, portanto, de circunstâncias que poderão ocorrer ou não. Os resultados futuros e a criação de valor para os acionistas poderão diferir de maneira significativa daqueles expressos ou estimados pelas declarações com relação ao futuro. Muitos dos fatores que irão determinar estes resultados e valores estão além da capacidade de controle ou previsão da Companhia.



MATERIAL FACT

DIAS D'ÁVILA, 16 MARCH 2020. PARANAPANEMA S.A. ("Company", B3: PMAM3), the largest non-integrated Brazilian producer of refined copper, rebar, drawn wire, rolled wire, bars, pipes, fittings and alloys, pursuant to Paragraph 4 of Article 157 of Law 6404/76, as amended, and to the Brazilian Securities and Exchange Commission (CVM) Instruction No. 358/02, as amended, hereby informs its shareholders and the market in general that

1. The Company has started certain conversation with its main financial creditors (essentially those participants of the restructure process of the Company held in 2017) focused on the balance and financial debt profile. At the same time, the Company maintain its financial discipline and seeks opportunities to leverage its operational mechanism and optimize the use of its assets.
2. The spread of the coronavirus ("COVID-19") around the world has caused negative impacts on the global market and raised concerns among investors, not to mention the concerns involving health issues of the of the world population. At this moment, it is not possible to predict the impact on the economic environment, and, specially, the impacts on the Company's operation. However, considering the reduction of the world economic activities, it may affect the level of activities of the Company.

In this context, the Company understands that this great uncertainty global scenario (healthcare, sanitary, financial, logistical, manufacturing, service etc.) it is also represents an additional risk of the entire turnaround process that the Company have gone since 2019, especially as of the third quarter. Such turnaround is focus on increasing the occupation of our main assets and the respective cash generation and reduction of its operational cycles. On the other hand, this scenario may also create opportunities to the Company. In this regard, the increase of the exchange rate impacts positively the revenues of the Company, and it is notice an upward tendency on the TC/RC (the so-called treatment charge and refining charge received by the Company from its raw material suppliers), that has been noticed since the suspension of certain operational of China's smelter due to the logistical crises.

The Company has implemented certain internal protocols to preserve the persons involved in its activities and to collaborate to the reduction of the transmission of COVID-19, as per the guidance issued by the competent authorities. The Company remains in full operational at this moment, including industrial sites, supply chain and corporate offices, this last one mostly remotely (home office).

3. Received, at this present date, the resignation letter of Mr. Endrigo de Pieri Perfetti, as board member of the Company, as appointed by the Board of Directors of the Company on April 22, 2019. The Company's Board of Directors is grateful to Mr. Endrigo de Pieri Perfetti for his contribution to the Company during the period in which he performed its duties, wishing him every success.
4. Also, as per the board meeting held today, the Board of Directors of the Company appointed to the vacant position Mr. Marcos Bastos Rocha.

Marcos Bastos Rocha has an undergraduate degree from Instituto Militar de Engenharia, an MBA from Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro and an MBA from Ibmec Business School. Current, he is board member of Invepar, IRB Brasil, Oi S.A. and Brazil Fast Food Corporation, besides his position as Senior Partner at Dealmaker and board consulting at Carta Fabril. He also has act as officer in companies



such as BC2 Construtora, Abril Educação – current Somos Educação, Light SA., Globex and Unibanco among others.

Further information may be obtained from the Investor Relations department of the Company, by telephone +55 (11) 2199-7635 or by email at ri@paranapanema.com.br.

Dias D'Ávila (BA), 16 March 2020.

Igor Gravina Taparelli
Chief Financial Officer and Investor Relations Officer

Management makes forward-looking statements that are subject to risks and uncertainties. Such statements are based on management's estimates and assumptions and information to which the Company currently has access. Forward-looking statements include information about your intentions, estimates or current expectations, as well as those of the Company's Directors. Disclaimers regarding forward-looking statements and information also include information about possible or assumed operating results, as well as statements that are preceded, followed or include the words "believe", "may", "will", "continue", "expect", "predict", "intend", "plan", "estimate" or similar expressions. Forward-looking statements and information are not guarantees of performance. They involve risks, uncertainties and assumptions because they refer to future events, depending on circumstances that may or may not occur. Future results and shareholder value creation may differ materially from those expressed or estimated by forward-looking statements. Many of the factors that will determine these results and values are beyond the Company's ability to control or predict.